

ダイワ欧州高配当株ファンド (為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)

第17期

(決算日 2022年2月22日)

(作成対象期間 2021年8月24日～2022年2月22日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／株式 | |
| 信託期間 | 2013年8月30日～2023年8月22日 | |
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | ベビーファンド | ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドの受益証券 |
| | ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 欧州の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。)または店頭登録(登録予定を含みます。)の株式および不動産投資信託証券(不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券をいいます。) |
| 組入制限 | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率 | 無制限 |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 無制限 |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 | |

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、欧州の株式等の中から、予想配当利回りが高い銘柄を中心に投資し、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得を追求することにより、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先(コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、ユーロベース) | | 株 組 比 | 式 入 率 | 株 先 比 | 式 物 率 | 投資信託 証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|--------|-----------------------|------------------|------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|-----------|
| | (分配落) | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 率 | (参考指数) | 期 騰 落 率 | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 13期末(2020年2月25日) | 10,362 | 80 | 7.1 | 16,568 | 9.7 | 96.4 | — | — | 1.1 | 1,929 | |
| 14期末(2020年8月24日) | 9,217 | 90 | △ 10.2 | 14,843 | △ 10.4 | 94.6 | — | — | 0.5 | 1,576 | |
| 15期末(2021年2月22日) | 10,284 | 50 | 12.1 | 16,959 | 14.3 | 98.3 | — | — | — | 1,624 | |
| 16期末(2021年8月23日) | 10,462 | 1,100 | 12.4 | 19,516 | 15.1 | 95.3 | — | — | — | 1,221 | |
| 17期末(2022年2月22日) | 10,426 | 150 | 1.1 | 19,295 | △ 1.1 | 97.1 | — | — | — | 1,135 | |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

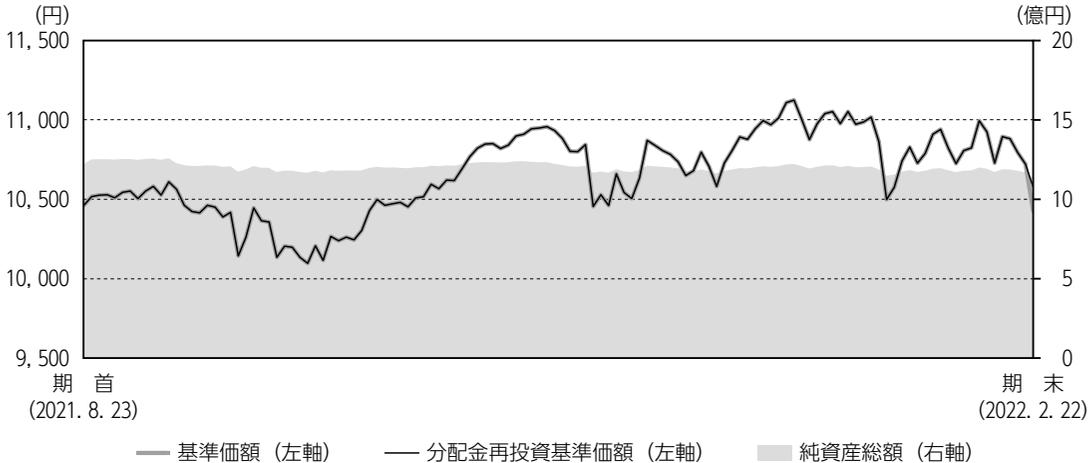
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：10,462円

期末：10,426円（分配金150円）

騰落率：1.1%（分配金込み）

基準価額の変動要因

基準価額は上昇しました。欧州株式市況は、米国の利上げ加速懸念やインフレ懸念、ウクライナ情勢の緊迫化などが嫌気されて下落しましたが、相対的に金利上昇環境が高配当株にとって優位に働き、保有株式が上昇したことが基準価額のプラス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジあり）

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、ユーロベース) | | 株 式 組 入 率 比 | 株 式 先 物 率 比 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-----------------|---------|--------|------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------------|
| | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | | | |
| (期首) 2021年8月23日 | 円 | % | | % | % | % | % |
| | 10,462 | — | 19,516 | — | 95.3 | — | — |
| 8月末 | 10,552 | 0.9 | 19,668 | 0.8 | 95.1 | — | — |
| 9月末 | 10,205 | △ 2.5 | 19,020 | △ 2.5 | 97.5 | — | — |
| 10月末 | 10,621 | 1.5 | 19,888 | 1.9 | 98.4 | — | — |
| 11月末 | 10,529 | 0.6 | 19,593 | 0.4 | 96.5 | — | — |
| 12月末 | 10,970 | 4.9 | 20,496 | 5.0 | 98.4 | — | — |
| 2022年1月末 | 10,728 | 2.5 | 19,702 | 1.0 | 97.2 | — | — |
| (期末) 2022年2月22日 | 10,576 | 1.1 | 19,295 | △ 1.1 | 97.1 | — | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2021. 8. 24 ～ 2022. 2. 22）

欧州株式市況

欧州株式市況は下落しました。

欧州株式市況は、当作成期首より、世界的にインフレの長期化が懸念されて長期金利が上昇したことや、新型コロナウイルスの新たな変異株が発見されリスク回避の動きが広がったことなどから、やや弱含んで推移しました。その後は、欧州圏内において堅調な経済指標が確認されたことや良好な企業決算発表などを受けて上昇基調で推移しましたが、当作成期末にかけては、米国の利上げ加速懸念やインフレ懸念、ウクライナ情勢の緊迫化などが嫌気され、下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

当ファンドでは、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行います。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

ポートフォリオについて

（2021. 8. 24 ～ 2022. 2. 22）

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

当ファンドでは、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行いました。

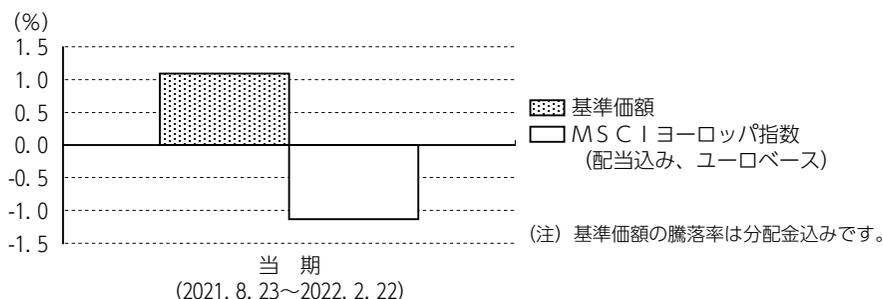
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフローなどの成長性や負債比率などの財務体質の健全性などを考慮し、ポートフォリオを構築しました。また、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して株価が割安と判断される銘柄を組み入れました。セクター別では、金融、ヘルスケア、資本財・サービスを高位に組み入れました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。参考指数には、欧州企業で構成されるMSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）を掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|-------------------|---------------------------|------------|
| | 2021年8月24日 ～2022年2月22日 | |
| 当期分配金（税込み） | (円) | 150 |
| 対基準価額比率 | (%) | 1.42 |
| 当期の収益 | (円) | 112 |
| 当期の収益以外 | (円) | 37 |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 425 |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
 (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|-----------------------------|-----|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ | 59.91円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | ✓ | 52.75 |
| (c) 収益調整金 | ✓ | 462.96 |
| (d) 分配準備積立金 | | 0.00 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | | 575.63 |
| (f) 分配金 | | 150.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | | 425.63 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざします。

当ファンドでは、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行います。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2021. 8. 24~2022. 2. 22) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 88円 | 0.824% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,662円です。 |
| （投 信 会 社） | (41) | (0.385) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| （販 売 会 社） | (44) | (0.412) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受 託 会 社） | (3) | (0.027) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | 10 | 0.097 | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株 式） | (10) | (0.097) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 5 | 0.051 | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株 式） | (5) | (0.051) | |
| そ の 他 費 用 | 41 | 0.383 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| （保 管 費 用） | (7) | (0.063) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監 査 費 用） | (0) | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （そ の 他） | (34) | (0.317) | スピンオフに係る税金支払い、信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 145 | 1.355 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

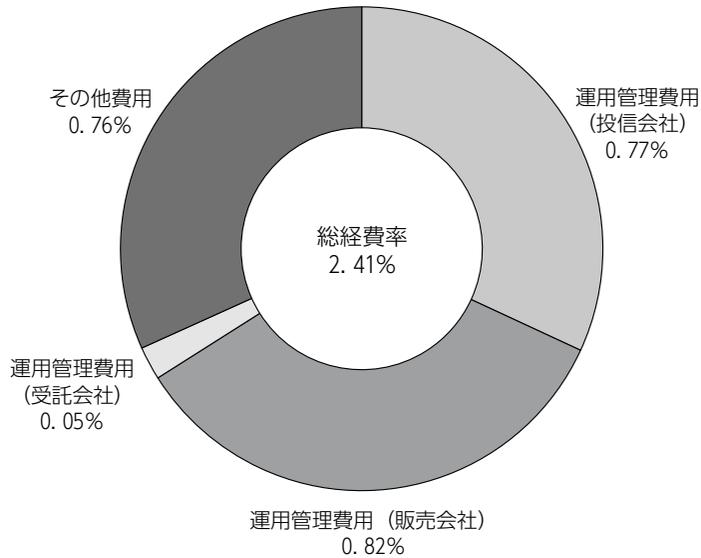
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.41%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジあり）

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2021年8月24日から2022年2月22日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 43,180 | 66,800 | 116,503 | 185,600 |

（注）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2021年8月24日から2022年2月22日まで）

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------------|
| | ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 1,194,257千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,779,722千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.67 |

（注1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注2）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 791,498 | 718,176 | 1,130,553 |

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年2月22日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 1,130,553 | 95.6 |
| コール・ローン等、その他 | 51,865 | 4.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,182,419 | 100.0 |

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.79円、1イギリス・ポンド=156.03円、1スイス・フラン=125.29円、1デンマーク・クローネ=17.46円、1ノルウェー・クローネ=12.75円、1スウェーデン・クローネ=12.17円、1ユーロ=129.90円です。

（注3）ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,683,049千円）の投資信託財産総額（1,694,742千円）に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年2月22日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|----------------|
| (A) 資産 | 2,319,606,286円 |
| コール・ローン等 | 43,625,087 |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド（評価額） | 1,130,553,948 |
| 未収入金 | 1,145,427,251 |
| (B) 負債 | 1,184,029,565 |
| 未払金 | 1,154,387,375 |
| 未払収益分配金 | 16,338,239 |
| 未払解約金 | 3,311,086 |
| 未払信託報酬 | 9,959,754 |
| その他未払費用 | 33,111 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 1,135,576,721 |
| 元本 | 1,089,215,976 |
| 次期繰越損益金 | 46,360,745 |
| (D) 受益権総口数 | 1,089,215,976口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 10,426円 |

* 期首における元本額は1,167,772,105円、当作成期間中における追加設定元本額は24,526,002円、同解約元本額は103,082,131円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,426円です。

■損益の状況

当期 自2021年8月24日 至2022年2月22日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | △ 708円 |
| 受取利息 | 23 |
| 支払利息 | △ 731 |
| (B) 有価証券売買損益 | 22,301,760 |
| 売買益 | 101,059,447 |
| 売買損 | △ 78,757,687 |
| (C) 信託報酬等 | △ 10,029,249 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 12,271,803 |
| (E) 追加信託差損益金 | 50,427,181 |
| (配当等相当額) | (49,689,466) |
| (売買損益相当額) | (737,715) |
| (F) 合計 (D + E) | 62,698,984 |
| (G) 収益分配金 | △ 16,338,239 |
| 次期繰越損益金 (F + G) | 46,360,745 |
| 追加信託差損益金 | 46,360,745 |
| (配当等相当額) | (46,360,745) |

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 6,525,522円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 5,746,281 |
| (c) 収益調整金 | 50,427,181 |
| (d) 分配準備積立金 | 0 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 62,698,984 |
| (f) 分配金 | 16,338,239 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 46,360,745 |
| (h) 受益権総口数 | 1,089,215,976口 |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)

150円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) | | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 | 投資信託 証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|-------|------------|-----------|---------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 13期末(2020年2月25日) | 9,093 | 70 | 12.6 | 15,308 | 11.7 | 95.6 | — | 1.1 | 846 |
| 14期末(2020年8月24日) | 8,065 | 70 | △ 10.5 | 14,223 | △ 7.1 | 95.6 | — | 0.5 | 721 |
| 15期末(2021年2月22日) | 9,313 | 50 | 16.1 | 16,655 | 17.1 | 97.7 | — | — | 725 |
| 16期末(2021年8月23日) | 9,509 | 1,000 | 12.8 | 19,262 | 15.7 | 96.4 | — | — | 662 |
| 17期末(2022年2月22日) | 9,553 | 250 | 3.1 | 19,244 | △ 0.1 | 95.4 | — | — | 573 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIヨーロッパ指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc. の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数（配当込み、ユーロベース）は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

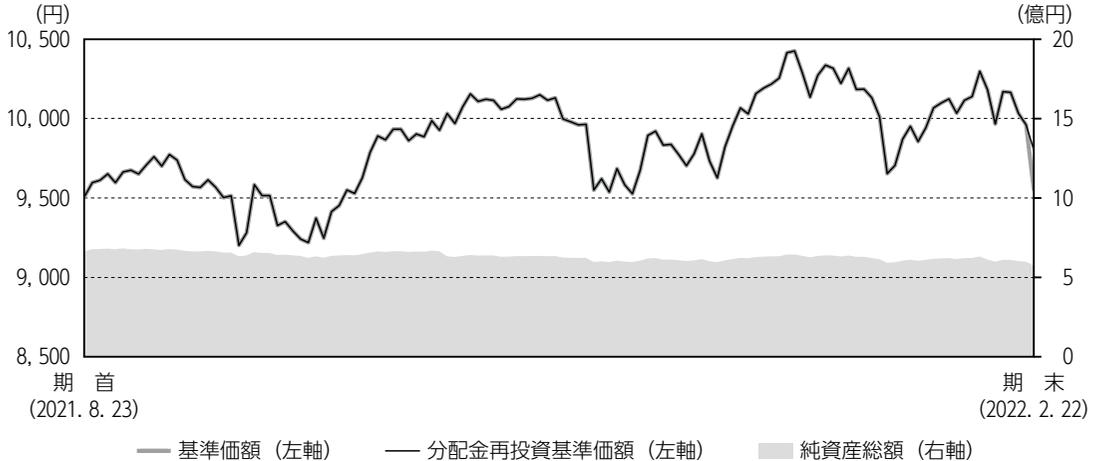
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：9,509円

期末：9,553円（分配金250円）

騰落率：3.1%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。欧州株式市況は、米国の利上げ加速懸念やインフレ懸念、ウクラ

イナ情勢の緊迫化などが嫌気されて下落しましたが、相対的に金利上昇環境が高配当株にとって優位に働き、保有株式が上昇したことが基準価額のプラス要因となりました。また、為替相場でユーロなどが円に対して上昇（円安）したことも、基準価額にプラスに寄与しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジなし）

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 投資信託 証券組入率 比 |
|-----------------|---------|-------|---------------------------|-------|------------|------------|--------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | | |
| (期首) 2021年8月23日 | 円 | % | | % | % | % | % |
| | 9,509 | — | 19,262 | — | 96.4 | — | — |
| 8月末 | 9,675 | 1.7 | 19,585 | 1.7 | 95.2 | — | — |
| 9月末 | 9,351 | △ 1.7 | 18,965 | △ 1.5 | 97.3 | — | — |
| 10月末 | 10,032 | 5.5 | 20,274 | 5.3 | 98.0 | — | — |
| 11月末 | 9,621 | 1.2 | 19,318 | 0.3 | 97.0 | — | — |
| 12月末 | 10,218 | 7.5 | 20,539 | 6.6 | 97.6 | — | — |
| 2022年1月末 | 9,856 | 3.6 | 19,463 | 1.0 | 97.3 | — | — |
| (期末) 2022年2月22日 | 9,803 | 3.1 | 19,244 | △ 0.1 | 95.4 | — | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2021. 8. 24 ~ 2022. 2. 22)

■ 欧州株式市況

欧州株式市況は下落しました。

欧州株式市況は、当作成期首より、世界的にインフレの長期化が懸念されて長期金利が上昇したことや、新型コロナウイルスの新たな変異株が発見されリスク回避の動きが広がったことなどから、やや弱含んで推移しました。その後は、欧州圏内において堅調な経済指標が確認されたことや良好な企業決算発表などを受けて上昇基調で推移しましたが、当作成期末にかけては、米国の利上げ加速懸念やインフレ懸念、ウクライナ情勢の緊迫化などが嫌気され、下落しました。

■ 為替相場

欧州通貨は対円で上昇しました。

欧州通貨は、当作成期首より、新型コロナウイルスのデルタ株の流行で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、ユーロは対円で下落（円高）しました。その後は、ユーロ圏の金利動向に伴う日欧金利差の拡大や縮小、オミクロン株の出現による投資家のリスク回避姿勢の変化を背景に、ユーロ円は上下しました。2022年2月には、ECB（欧州中央銀行）理事会の結果を受けて利上げ観測が強まり、ユーロは対円で急上昇しました。当作成期末にかけては、ウクライナ情勢を巡る懸念から上値が重い展開となり、上げ幅を縮小しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■ 当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり利益の獲得による信託財産の成長をめざします。

■ ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり利益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

ポートフォリオについて

（2021. 8. 24 ～ 2022. 2. 22）

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

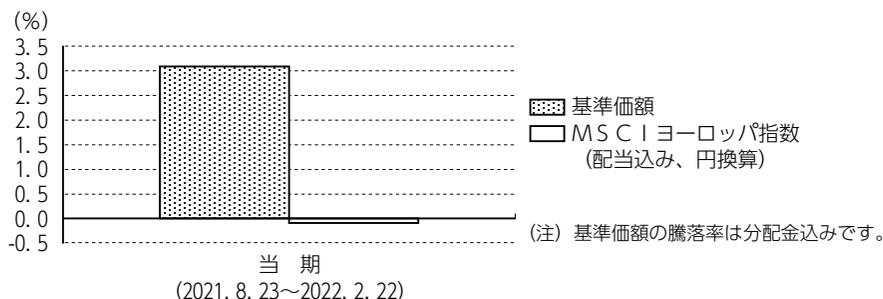
ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフローなどの成長性や負債比率などの財務体質の健全性などを考慮し、ポートフォリオを構築しました。また、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して株価が割安と判断される銘柄を組み入れました。セクター別では、金融、ヘルスケア、資本財・サービスなどを高位に組み入れました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。参考指数には、欧州企業で構成されるMSCIヨーロッパ指数（配当込み、円換算）を掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 当期 | |
|-------------------|---------------------------|------------|
| | 2021年8月24日 ～2022年2月22日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | 250 |
| 対基準価額比率 | （％） | 2.55 |
| 当期の収益 | （円） | 77 |
| 当期の収益以外 | （円） | 172 |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 230 |

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 当期 | |
|-----------------------------|----|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ | 77.18円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | ✓ | 387.92 |
| (d) 分配準備積立金 | ✓ | 15.20 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | | 480.32 |
| (f) 分配金 | | 250.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | | 230.32 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
 (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
 (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

当ファンド

「ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、安定的な配当等収益の確保と株式等の値上がり利益の獲得による信託財産の成長をめざします。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり利益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性などを考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2021. 8. 24~2022. 2. 22) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 81円 | 0.825% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,855円です。 |
| （投 信 会 社） | (38) | (0.385) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| （販 売 会 社） | (41) | (0.413) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受 託 会 社） | (3) | (0.027) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | 9 | 0.096 | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株 式） | (9) | (0.096) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 5 | 0.050 | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株 式） | (5) | (0.050) | |
| そ の 他 費 用 | 38 | 0.390 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| （保 管 費 用） | (6) | (0.063) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監 査 費 用） | (0) | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （そ の 他） | (32) | (0.324) | スピンオフに係る税金支払い、信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 134 | 1.361 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

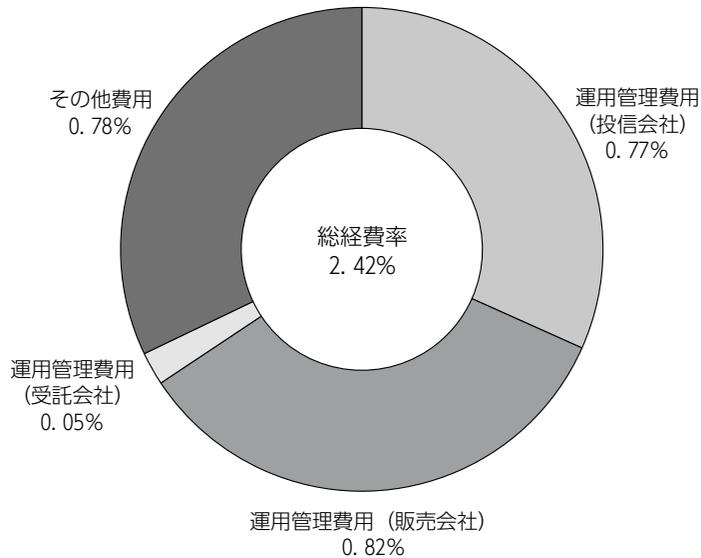
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.42%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ欧州高配当株ファンド（為替ヘッジなし）

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2021年8月24日から2022年2月22日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------|-------|-------|--------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 5,850 | 9,000 | 83,637 | 133,000 |

（注）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2021年8月24日から2022年2月22日まで）

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------|
| | |
| (a) 期中の株式売買金額 | 1,194,257千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,779,722千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.67 |

（注1）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注2）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|---------|---------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 434,262 | 356,475 | 561,164 |

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年2月22日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド | 561,164 | 94.5 |
| コール・ローン等、その他 | 32,863 | 5.5 |
| 投資信託財産総額 | 594,027 | 100.0 |

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.79円、1イギリス・ポンド=156.03円、1スイス・フラン=125.29円、1デンマーク・クローネ=17.46円、1ノルウェー・クローネ=12.75円、1スウェーデン・クローネ=12.17円、1ユーロ=129.90円です。

（注3）ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,683,049千円）の投資信託財産総額（1,694,742千円）に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年2月22日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|--------------|
| (A) 資産 | 594,027,856円 |
| コール・ローン等 | 32,863,712 |
| ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド（評価額） | 561,164,144 |
| (B) 負債 | 20,285,914 |
| 未払収益分配金 | 15,014,987 |
| 未払信託報酬 | 5,253,505 |
| その他未払費用 | 17,422 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 573,741,942 |
| 元本 | 600,599,484 |
| 次期繰越損益金 | △ 26,857,542 |
| (D) 受益権総口数 | 600,599,484口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 9,553円 |

* 期首における元本額は697,003,985円、当作成期間中における追加設定元本額は10,884,458円、同解約元本額は107,288,959円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,553円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は26,857,542円です。

■損益の状況

当期 自2021年8月24日 至2022年2月22日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | △ 315円 |
| 受取利息 | 23 |
| 支払利息 | △ 338 |
| (B) 有価証券売買損益 | 22,841,605 |
| 売買益 | 27,004,494 |
| 売買損 | △ 4,162,889 |
| (C) 信託報酬等 | △ 5,270,927 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 17,570,363 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 46,639,599 |
| (F) 追加信託差損益金 | 17,226,681 |
| (配当等相当額) | (23,299,017) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,072,336) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 11,842,555 |
| (H) 収益分配金 | △ 15,014,987 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 26,857,542 |
| 追加信託差損益金 | 7,760,860 |
| (配当等相当額) | (13,833,196) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,072,336) |
| 繰越損益金 | △ 34,618,402 |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 4,635,714円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 23,299,017 |
| (d) 分配準備積立金 | 913,452 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 28,848,183 |
| (f) 分配金 | 15,014,987 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 13,833,196 |
| (h) 受益権総口数 | 600,599,484口 |

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)

250円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

運用報告書 第17期 (決算日 2022年2月22日)

(作成対象期間 2021年8月24日～2022年2月22日)

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 欧州の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の株式および不動産投資信託証券（不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券をいいます。） |
| 株式組入制限 | 無制限 |

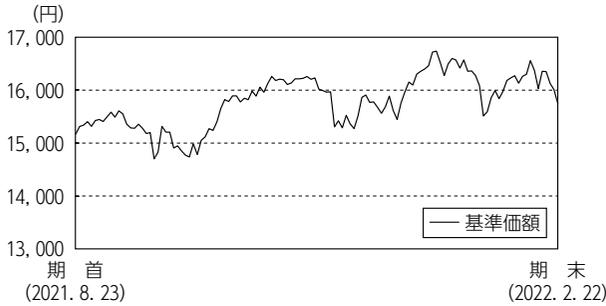
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日 | 基準価額 | | MSCIヨーロッパ指数 (配当込み、円換算) | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 投資信託 証券 組入比率 |
|-----------------|--------|-------|---------------------------|-------|------------|------------|--------------------|
| | 円 | % | 騰落率 (参考指数) | 騰落率 | | | |
| (期首) 2021年8月23日 | 15,170 | — | 19,262 | — | 97.0 | — | — |
| 8月末 | 15,445 | 1.8 | 19,585 | 1.7 | 95.7 | — | — |
| 9月末 | 14,946 | △ 1.5 | 18,965 | △ 1.5 | 97.7 | — | — |
| 10月末 | 16,056 | 5.8 | 20,274 | 5.3 | 98.1 | — | — |
| 11月末 | 15,420 | 1.6 | 19,318 | 0.3 | 97.0 | — | — |
| 12月末 | 16,399 | 8.1 | 20,539 | 6.6 | 97.3 | — | — |
| 2022年1月末 | 15,839 | 4.4 | 19,463 | 1.0 | 97.2 | — | — |
| (期末) 2022年2月22日 | 15,742 | 3.8 | 19,244 | △ 0.1 | 97.5 | — | — |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) MSCIヨーロッパ指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIヨーロッパ指数(配当込み、ユーロベース)は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：15,170円 期末：15,742円 騰落率：3.8%

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は上昇しました。欧州株式市況は、米国の利上げ加速懸念やインフレ懸念、ウクライナ情勢の緊迫化などが嫌気されて下落しましたが、相対的に金利上昇環境が高配当株にとって優位に働き、保有株式が上昇したことが基準価額のプラス要因となりました。また、為

替相場場でユーロなどが円に対して上昇(円安)したことも、基準価額にプラスに寄りました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○欧州株式市況

欧州株式市況は下落しました。

欧州株式市況は、当作成期首より、世界的にインフレの長期化が懸念されて長期金利が上昇したことや、新型コロナウイルスの新たな変異株が発見されリスク回避の動きが広がったことなどから、やや弱含んで推移しました。その後は、欧州圏内において堅調な経済指標が確認されたことや良好な企業決算発表などを受けて上昇基調で推移しましたが、当作成期末にかけては、米国の利上げ加速懸念やインフレ懸念、ウクライナ情勢の緊迫化などが嫌気され、下落しました。

○為替相場

欧州通貨は対円で上昇しました。

欧州通貨は、当作成期首より、新型コロナウイルスのデルタ株の流行で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、ユーロは対円で下落(円高)しました。その後は、ユーロ圏の金利動向に伴う日欧金利差の拡大や縮小、オミクロン株の出現による投資家のリスク回避姿勢の変化を背景に、ユーロ円は上下しました。2022年2月には、ECB(欧州中央銀行)理事会の結果を受けて利上げ観測が強まり、ユーロは対円で急上昇しました。当作成期末にかけては、ウクライナ情勢を巡る懸念から上値が重い展開となり、上げ幅を縮小しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性を考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

◆ポートフォリオについて

高い配当利回りが期待される銘柄の中から、特に利益やキャッシュフローなどの成長性や負債比率などの財務体質の健全性などを考慮し、ポートフォリオを構築しました。また、企業の成長性・安定性などのファンダメンタルズに対して株価が割安と判断される銘柄を組み入れました。セクター別では、金融、ヘルスケア、資本財・サービスなどを高位に組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

欧州の高配当企業中心に投資し、安定的な配当収益の確保と株式の値上がり益の獲得をめざします。ポートフォリオの構築にあたっては、国および銘柄の分散、流動性を考慮しつつ、個別企業の予想配当利回り、企業の利益成長性、財務内容などを分析して銘柄を選定します。

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------|-------------|
| 売買委託手数料 (株式) | 15円 (15) |
| 有価証券取引税 (株式) | 8 (8) |
| その他費用 (保管費用) | 60 (10) |
| (その他) | (50) |
| 合 計 | 83 |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

株 式

(2021年8月24日から2022年2月22日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | | |
|--------|-----------------|------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 | |
| 外 国 | アメリカ | 百株 — (67.7) | 千アメリカ・ドル — (43) | 百株 — — | 千アメリカ・ドル — — |
| | イギリス | 百株 1,801.9 (—) | 千イギリス・ポンド 809 (△ 34) | 百株 2,392.6 | 千イギリス・ポンド 1,350 |
| | スイス | 百株 118.2 (—) | 千スイス・フラン 574 (—) | 百株 147 | 千スイス・フラン 849 |
| | デンマーク | 百株 0.4 (—) | 千デンマーク・クローネ 877 (—) | 百株 120 | 千デンマーク・クローネ 1,852 |
| | ノルウェー | 百株 — (—) | 千ノルウェー・クローネ — (—) | 百株 96.3 | 千ノルウェー・クローネ 1,317 |
| | スウェーデン | 百株 414.9 (—) | 千スウェーデン・クローネ 5,289 (—) | 百株 119.7 | 千スウェーデン・クローネ 3,783 |
| | ユーロ (オランダ) | 百株 44.9 (67.3) | 千ユーロ 215 (—) | 百株 100.4 | 千ユーロ 255 |
| | ユーロ (ベルギー) | 百株 4.8 (—) | 千ユーロ 38 (—) | 百株 24.7 | 千ユーロ 180 |
| | ユーロ (フランス) | 百株 205.5 (—) | 千ユーロ 593 (—) | 百株 111.3 | 千ユーロ 758 |
| | ユーロ (ドイツ) | 百株 35.9 (15.3) | 千ユーロ 200 (—) | 百株 44.3 | 千ユーロ 232 |
| | ユーロ (スペイン) | 百株 50.2 (—) | 千ユーロ 140 (—) | 百株 265.4 | 千ユーロ 242 |
| | ユーロ (イタリア) | 百株 454 (—) | 千ユーロ 238 (—) | 百株 217.9 | 千ユーロ 262 |
| | ユーロ (フィンランド) | 百株 37.8 (—) | 千ユーロ 164 (—) | 百株 99.2 | 千ユーロ 295 |
| | ユーロ (ユーロ通貨計) | 百株 833.1 (82.6) | 千ユーロ 1,590 (—) | 百株 863.2 | 千ユーロ 2,225 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2021年8月24日から2022年2月22日まで)

| 当 期 | | | | 期 末 | | | |
|--------------------------------------|-------|--------|--------|------------------------------------|-------|--------|--------|
| 買 付 | | 金 額 | | 売 付 | | 金 額 | |
| 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| SHELL PLC (イギリス) | 12.5 | 31,178 | 2,494 | ENI SPA (イタリア) | 21.79 | 34,218 | 1,570 |
| AIR LIQUIDE SA (フランス) | 1.11 | 22,311 | 20,100 | ATLAS COPCO AB-A SHS (スウェーデン) | 4.1 | 30,827 | 7,518 |
| AXA SA (フランス) | 6.43 | 21,424 | 3,331 | BHP GROUP PLC (イギリス) | 8.73 | 29,041 | 3,326 |
| SAMPO OYJ-A SHS (フィンランド) | 3.78 | 21,424 | 5,667 | SWISS RE AG (スイス) | 2.4 | 26,854 | 11,189 |
| ENGIE (フランス) | 12.18 | 20,692 | 1,698 | ADMIRAL GROUP PLC (イギリス) | 5.48 | 26,387 | 4,815 |
| NORDEA BANK ABP (フィンランド) | 14.8 | 19,869 | 1,342 | IBERDROLA SA (スペイン) | 19.47 | 24,745 | 1,270 |
| ENEL SPA (イタリア) | 22.63 | 19,756 | 873 | KBC GROUP NV (ベルギー) | 2.47 | 23,525 | 9,524 |
| UBS GROUP AG-REG (スイス) | 9.59 | 19,577 | 2,041 | UPM-KYMMENE OYJ (フィンランド) | 5.53 | 23,129 | 4,182 |
| LONZA GROUP AG-REG (スイス) | 0.2 | 18,821 | 94,107 | DIRECT LINE INSURANCE GROUP (イギリス) | 54.67 | 23,036 | 421 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS (スウェーデン) | 15.37 | 18,335 | 1,192 | CAPGEMINI SE (フランス) | 0.85 | 22,673 | 26,675 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

外国株式

| 銘 柄 | 期 首 株 数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|-----------------------------|------------|-------|-----------|--------|-----------|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| RASPADSKAYA OJSC | — | 67.7 | 35 | 4,085 | 素材 |
| アメリカ・ドル 株数、金額 | — | 67.7 | 35 | 4,085 | |
| 通 貨 計 銘柄数<比率> | — | 1銘柄 | | <0.2%> | |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| SHELL PLC | — | 113.7 | 221 | 34,491 | エネルギー |
| BP PLC | 513.2 | 335.6 | 130 | 20,338 | エネルギー |
| UNILEVER PLC | 45.5 | 45.5 | 175 | 27,332 | 生活必需品 |
| EVRAZ PLC | 103.5 | 159.1 | 42 | 6,628 | 素材 |
| AVIVA PLC | — | 248 | 106 | 16,600 | 金融 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 122.1 | 75.2 | 117 | 18,320 | ヘルスケア |
| INFORMA PLC | — | 115 | 69 | 10,805 | ソフトウェア |
| RELX PLC | 87.4 | 69.3 | 153 | 23,939 | 資本財・サービス |
| DIAGEO PLC | 48 | 41.9 | 152 | 23,770 | 生活必需品 |
| RIO TINTO PLC | 33.9 | 22.4 | 127 | 19,900 | 素材 |
| SMITH & NEPHEW PLC | — | 76.3 | 89 | 14,036 | ヘルスケア |
| GLENCORE PLC | 300 | 300 | 125 | 19,559 | 素材 |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | 546.7 | — | — | — | 金融 |
| TAYLOR WIMPEY PLC | 571.9 | — | — | — | 一般消費・サービス |
| VODAFONE GROUP PLC | — | 888.6 | 120 | 18,850 | ソフトウェア |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 18.7 | — | — | — | 生活必需品 |

| 銘 柄 | 期 首 株 数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|------------------------------|------------|---------|-----------|---------|-----------|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 |
| (イギリス・ポンド) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | — | 120 | 71 | 11,200 | 一般消費・サービス |
| ASTRAZENECA PLC | 17.5 | 23.1 | 211 | 32,979 | ヘルスケア |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC | 500 | — | — | — | 金融 |
| NATIONAL GRID PLC | 144.1 | 107.7 | 116 | 18,138 | 公益事業 |
| IMPERIAL BRANDS PLC | 61.1 | 61.1 | 106 | 16,659 | 生活必需品 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 69.8 | 72 | 242 | 37,814 | 生活必需品 |
| BHP GROUP PLC | 87.3 | — | — | — | 素材 |
| HSBC HOLDINGS PLC | 472.6 | 341.9 | 186 | 29,169 | 金融 |
| PERSIMMON PLC | 46.5 | 37.5 | 90 | 14,089 | 一般消費・サービス |
| ADMIRAL GROUP PLC | 54.8 | — | — | — | 金融 |
| イギリス・ポンド 株数、金額 | 3,844.6 | 3,253.9 | 2,657 | 414,625 | |
| 通 貨 計 銘柄数<比率> | 20銘柄 | 20銘柄 | | <24.5%> | |
| (スイス) | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| UBS GROUP AG-REG | — | 85 | 154 | 19,350 | 金融 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 9.2 | 11.1 | 376 | 47,214 | ヘルスケア |
| SIKA AG-REG | 6.2 | 4.4 | 128 | 16,119 | 素材 |
| ABB LTD-REG | 63.6 | 52.3 | 162 | 20,306 | 資本財・サービス |
| SWISS RE AG | 24 | — | — | — | 金融 |
| NESTLE SA-REG | 40.1 | 43.3 | 513 | 64,395 | 生活必需品 |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | 1.2 | — | — | — | 金融 |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 4.8 | 4 | 170 | 21,344 | 金融 |

ダイワ汎欧州高配当株マザーファンド

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | | 業種等 |
|------------------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------------------|-----------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| CLARIANT AG-REG | 百株 85.3 | 百株 — | 千スイス・フラン — | 千円 — | 素材 |
| NOVARTIS AG-REG | 25.9 | 34.5 | 271 | 34,074 | ヘルスケア |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 16.6 | 11.5 | 147 | 18,536 | 一般消費・サービス |
| LONZA GROUP AG-REG | — | 2 | 118 | 14,834 | ヘルスケア |
| スイス・フラン 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 276.9 10銘柄 | 248.1 9銘柄 | 2,044 256,176 <15.1%> | |
| (デンマーク) | 百株 | 百株 | 千デンマーク・クローネ | 千円 | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 39.4 | 29.8 | 1,939 | 33,866 | ヘルスケア |
| DANSKE BANK A/S | 110.4 | — | — | — | 金融 |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B | — | 0.4 | 892 | 15,588 | 資本財・サービス |
| デンマーク・クローネ 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 149.8 2銘柄 | 30.2 2銘柄 | 2,832 49,455 <2.9%> | |
| (ノルウェー) | 百株 | 百株 | 千ノルウェー・クローネ | 千円 | |
| DNB BANK | 80.3 | 80.3 | 1,641 | 20,926 | 金融 |
| TELENOR ASA | 96.3 | — | — | — | 通信・サービス |
| ノルウェー・クローネ 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 176.6 2銘柄 | 80.3 1銘柄 | 1,641 20,926 <1.2%> | |
| (スウェーデン) | 百株 | 百株 | 千スウェーデン・クローネ | 千円 | |
| VOLVO AB-B SHS | 125.4 | 71.7 | 1,433 | 17,446 | 資本財・サービス |
| TELE2 AB-B SHS | 159.4 | 134.4 | 1,737 | 21,148 | 通信・サービス |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | — | 153.7 | 1,449 | 17,639 | 金融 |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS | — | 57.1 | 981 | 11,942 | 一般消費・サービス |
| SANDVIK AB | — | 56.1 | 1,295 | 15,771 | 資本財・サービス |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | 41 | — | — | — | 資本財・サービス |
| NORDEA BANK ABP | — | 148 | 1,605 | 19,538 | 金融 |
| スウェーデン・クローネ 通貨計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 325.8 3銘柄 | 621 6銘柄 | 8,503 103,487 <6.1%> | |
| ユーロ (オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ING GROEP NV | 164.7 | 136.4 | 168 | 21,878 | 金融 |
| ASML HOLDING NV | 6.7 | 6.7 | 369 | 47,937 | 情報技術 |
| ADYEN NV | 0.4 | 0.6 | 109 | 14,200 | 情報技術 |
| PROSUS NV | — | 17.4 | 104 | 13,534 | 一般消費・サービス |
| RANDSTAD NV | 23.7 | 23.7 | 151 | 19,641 | 資本財・サービス |
| AIRBUS SE | 15.5 | 10.7 | 119 | 15,586 | 資本財・サービス |
| STELLANTIS NV | 44.7 | 72 | 117 | 15,248 | 一般消費・サービス |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 255.7 6銘柄 | 267.5 7銘柄 | 1,139 148,028 <8.8%> | |
| ユーロ (ベルギー) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| KBC GROUP NV | 19.9 | — | — | — | 金融 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 19.9 1銘柄 | — | — <—> | |

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | | 業種等 |
|------------------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------------------|-----------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| ユーロ (フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| TOTALENERGIES SE | 48.8 | 40.4 | 201 | 26,208 | エネルギー |
| AIR LIQUIDE SA | — | 11.1 | 162 | 21,149 | 素材 |
| KERING | 2.2 | — | — | — | 一般消費・サービス |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 13.1 | 13.1 | 182 | 23,735 | 資本財・サービス |
| BNP PARIBAS | 31.7 | 31.7 | 193 | 25,143 | 金融 |
| VIVENDI | 67.3 | — | — | — | 通信・サービス |
| L'OREAL | 4.9 | 4.9 | 169 | 22,051 | 生活必需品 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 4.9 | 4.4 | 295 | 38,420 | 一般消費・サービス |
| CAPGEMINI SE | 8.5 | — | — | — | 情報技術 |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | 1.8 | — | — | — | ヘルスケア |
| ESSILORLUXOTTICA | 12.7 | 8.2 | 134 | 17,475 | 一般消費・サービス |
| AXA SA | — | 64.3 | 170 | 22,192 | 金融 |
| DASSAULT SYSTEMES SE | 43.5 | 29.8 | 118 | 15,443 | 情報技術 |
| SANOFI | 16.4 | 24 | 221 | 28,728 | ヘルスケア |
| VINCI SA | 22.1 | 18.4 | 182 | 23,748 | 資本財・サービス |
| ENGIE | — | 121.8 | 174 | 22,622 | 公益事業 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 277.9 13銘柄 | 372.1 12銘柄 | 2,208 286,919 <17.0%> | |
| ユーロ (ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| BAYER AG-REG | 30 | 26.7 | 141 | 18,392 | ヘルスケア |
| VOLKSWAGEN AG-PREF | 3.5 | — | — | — | 一般消費・サービス |
| SIEMENS AG-REG | 16.2 | 16.2 | 216 | 28,110 | 資本財・サービス |
| UNIPER SE | — | 29.3 | 111 | 14,428 | 公益事業 |
| BASF SE | 32.9 | 32.9 | 217 | 28,244 | 素材 |
| ALLIANZ SE-REG | 7.7 | 7.7 | 160 | 20,839 | 金融 |
| SAP SE | 18.4 | 23 | 232 | 30,181 | 情報技術 |
| ADIDAS AG | 5.5 | 5.5 | 124 | 16,146 | 一般消費・サービス |
| MERCEDES-BENZ GROUP N AG | 30.6 | 28 | 207 | 26,926 | 一般消費・サービス |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 55.6 | 38 | 116 | 15,102 | 情報技術 |
| DEUTSCHE POST AG-REG | 28 | 28 | 133 | 17,347 | 資本財・サービス |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 6.6 | 6.6 | 101 | 13,164 | 金融 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 235 11銘柄 | 241.9 11銘柄 | 1,762 228,885 <13.5%> | |
| ユーロ (スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| IBERDROLA SA | 194.7 | — | — | — | 公益事業 |
| BANCO SANTANDER SA | 561.4 | 508.3 | 167 | 21,693 | 金融 |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | — | 50.2 | 126 | 16,380 | 一般消費・サービス |
| ENAGAS SA | 102.9 | 85.3 | 156 | 20,388 | 公益事業 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 859 3銘柄 | 643.8 3銘柄 | 450 58,462 <3.5%> | |

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | | 業種等 |
|---------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 | |
| | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ユーロ (イタリア) | | | | | |
| INTESA SANPAOLO | 910.3 | 1,108.2 | 296 | 38,493 | 金融 |
| ENI SPA | 188.1 | — | — | — | エネルギー |
| ENEL SPA | — | 226.3 | 142 | 18,507 | 公益事業 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 1,098.4 2銘柄 | 1,334.5 2銘柄 | 438 <3.4%> | |
| ユーロ (フィンランド) | | | | | |
| UPM-KYMMENE OYJ | 55.3 | — | — | — | 素材 |
| SAMPO OYJ-A SHS | — | 37.8 | 163 | 21,280 | 金融 |
| FORTUM OYJ | 43.9 | — | — | — | 公益事業 |
| 国小計 | 株数、金額 銘柄数<比率> | 99.2 2銘柄 | 37.8 1銘柄 | 163 <1.3%> | |
| ユーロ | 株数、金額 | 2,845.1 | 2,897.6 | 6,163 | 800,578 |
| 通貨計 | 銘柄数<比率> | 38銘柄 | 36銘柄 | <47.3%> | |
| ファンド | 株数、金額 | 7,618.8 | 7,198.8 | — | 1,649,335 |
| 合計 | 銘柄数<比率> | 75銘柄 | 75銘柄 | <97.5%> | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年2月22日現在

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,649,335 | 97.3 |
| コール・ローン等、その他 | 45,406 | 2.7 |
| 投資信託財産総額 | 1,694,742 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.79円、1イギリス・ポンド=156.03円、1スイス・フラン=125.29円、1デンマーク・クローネ=17.46円、1ノルウェー・クローネ=12.75円、1スウェーデン・クローネ=12.17円、1ユーロ=129.90円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,683,049千円)の投資信託財産総額(1,694,742千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年2月22日現在

| 項目 | 当期末 |
|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 1,694,742,121円 |
| コール・ローン等 | 23,112,171 |
| 株式(評価額) | 1,649,335,527 |
| 未収入金 | 21,210,455 |
| 未収配当金 | 1,083,968 |
| (B) 負債 | 3,000,000 |
| 未払解約金 | 3,000,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,691,742,121 |
| 元本 | 1,074,652,581 |
| 次期繰越損益金 | 617,089,540 |
| (D) 受益権総口数 | 1,074,652,581口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 15,742円 |

* 期首における元本額は1,225,761,474円、当作成期間中における追加設定元本額は49,031,769円、同解約元本額は200,140,662円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

ダイワ汎欧州高配当株ファンド(為替ヘッジあり) 718,176,819円
ダイワ汎欧州高配当株ファンド(為替ヘッジなし) 356,475,762円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,742円です。

■損益の状況

当期 自2021年8月24日 至2022年2月22日

| 項目 | 当 | 期 |
|-------------------------|---|--------------------|
| (A) 配当等収益 | | 18,710,059円 |
| 受取配当金 | | 18,494,956 |
| 受取利息 | | 1 |
| その他収益金 | | 229,616 |
| 支払利息 | △ | 14,514 |
| (B) 有価証券売買損益 | | 63,426,022 |
| 売買益 | | 173,456,432 |
| 売買損 | △ | 110,030,410 |
| (C) その他費用 | △ | 7,027,057 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | | 75,109,024 |
| (E) 前期繰越損益金 | | 633,671,623 |
| (F) 解約差損益金 | △ | 118,459,338 |
| (G) 追加信託差損益金 | | 26,768,231 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | | 617,089,540 |
| 次期繰越損益金(H) | | 617,089,540 |

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。